

BIDL I investiční fond SICAV, a.s.

Podfond – BIDL I nemovitostní

HODNOTA PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 6. 2020:

1,0731 Kč**Fakta o fondu**

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008043536	DEPOZITÁŘ FONDU: Komerční banka, a.s.
DATUM ZALOŽENÍ: 4. 10. 2018	AUDITOR: BDO Audit s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč
	INVESTIČNÍ HORIZONT: 6 let

Finanční ukazatele fondu k 30. 6. 2020

Vlastní kapitál	72 088 125 Kč
Objem majetku	100 204 917 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,27 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	5,49 %
Poměr PIA/VIA (fondový kapitál v mil. Kč)	58,3/13,8

Investiční strategie

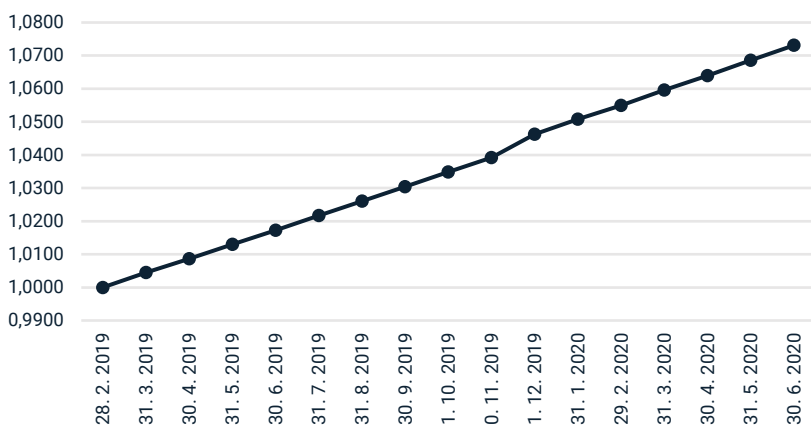
Investiční strategií podfondu jsou zejména investice do majetkových účastí ve společnostech zabývajících se developmentem a financováním výstavby, rekonstrukce, družstevního bydlení či koupě a následného prodeje rezidenčních nemovitostí prostřednictvím poskytování úvěrů a zápůjček této společností. Doplňkově mohou být prostředky podfondu investovány i do jiných druhů aktiv uvedených ve statutu. Výnos produktu nemusí být na výnos portfolia fondu navázán zcela přímo. Výnos produktu je určen na základě pravidel pro distribuci výnosu portfolia definovaných ve stanovách a statutu podfondu.

Manažerský komentář

Podfond ve druhém kvartále roku 2020 investoval převážně do družstevního bydlení, po kterém během tohoto roku výrazně roste poptávka. Tento trend i nadále pokračuje, proto zde očekáváme další navyšování pozic. Zakladatel v průběhu posledních měsíců vložil do podfondu svůj dosud největší developerský projekt v Rodově a také developerský projekt ve Vimperku, čímž došlo k navyšování výkonnostních investičních akcií. Na pozadí běží příprava dalších developerských projektů, o které se podfond rozšíří v následujících měsících.

Vývoj hodnoty prioritní investiční akcie

28. 2. 2019	31. 3. 2019	30. 4. 2019	31. 5. 2019	30. 6. 2019	31. 7. 2019	31. 8. 2019	30. 9. 2019	31. 10. 2019	30. 11. 2019	31. 12. 2019	31. 1. 2020	29. 2. 2020	31. 3. 2020	30. 4. 2020	31. 5. 2020	30. 6. 2020
1,0000	1,0045	1,0087	1,0130	1,0173	1,0217	1,0261	1,0304	1,0349	1,0392	1,0463	1,0508	1,0550	1,0596	1,064	1,0686	1,0731

**Rizikový profil fondu**

1 2 3 4 5 **6** 7

Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte minimálně 6 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně. Za předčasný odkup produktu budete muset zaplatit dodatečné náklady nebo získáte za odkup produktu podstatně méně. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik.